

GLOBAL: Optimismo en los mercados globales (el VIX continúa en baja)

Los futuros de las bolsas de EE.UU. se encuentran nuevamente en terreno positivo, acompañando la mejora en el sentimiento global. Luego de semanas de alta volatilidad, los inversores operan más aliviados.

Wall Street obtuvo grandes incrementos este jueves, estimulado por la idea de que la Reserva Federal será paciente con la suba de las tasas de interés y los buenos datos del mercado laboral. El índice S&P 500 cerró en 2061,23 puntos (+2,40%), el Nasdaq Composite finalizó en 4748,40 unidades (+2,24%), y el Dow Jones Industrial subió a 17778,15 puntos (+2,43%).

Para hoy no se esperan indicadores económicos de gran relevancia. Las compañías que informan sus ganancias incluyen a BlackBerry (BBRY), CarMax (KMX) y Finish Line (FINL).

Las bolsas europeas operan mixtas luego de las subas promedio de 3% ayer, fluctuando entre ganancias y pérdidas. En el Eurostoxx 600 los avances son liderados por el sector de materiales básicos, financiero y servicios al consumidor, mientras que pesan las bajas en el sector salud.

El presidente de Francia, Francois Hollande, lanzó la perspectiva de dar marcha atrás con las sanciones a Rusia, convirtiéndose en el primer gran líder de la Unión Europea en ofrecer un alivio a los daños económicos del Kremlin.

El presidente del Banco Central Europeo (BCE), Mario Draghi, instó a los líderes de la región para acelerar a lo largo de la Unión Europea un nuevo plan de inversión y renovó sus pedidos para acompañar la política monetaria con reformas económicas.

En cuanto a Alemania, el IPP de noviembre no tuvo variaciones respecto del mes anterior cuando se esperaba que disminuyera 0,2%. Además, el estudio de GfK de la confianza del consumidor para Enero se ubicó por encima de lo estimado en 9 puntos (se estimaba un dato final de 8,8) frente al mes anterior (8,7).

Las bolsas asiáticas finalizaron la jornada con subas promedio del 1,5%. El Shanghai Composite cerró en 3108,60 puntos (+1,68%) contra los 3,057.52 puntos de ayer. La suba general de Asia se explica por la confianza de los inversores tras los dichos de la FED sobre las tasas de interés.

El dólar se aprecia frente a las demás monedas y el índice DXY sube a 89,39 puntos (+0,17%). El euro se deprecia a EURUSD 1,2264 y la libra esterlina se debilita levemente a GBPUSD 1,5634. Asimismo, el yen japonés cotiza a USDJPY 119,40.

En cuanto a los principales commodities, el petróleo WTI cotiza a USD 54,59 (+0,70%). Se estima que permanecerá por debajo de la línea de USD 60 mientras que el exceso de oferta persista. En tanto, el precio del oro cae levemente y opera a USD 1.196,70 por onza troy. La plata se mantiene en USD 15,95 por onza troy. La soja cotiza a USD/tn 378,33, mientras que el maíz opera a USD/tn 160,33 y el trigo lo hace a USD/tn 235,23.

El ministro del Petróleo de Arabia Saudita, Ali al-Naimi, ha dicho que la OPEP no puede reducir su producción mientras que otros siguen bombeando más, dado que la organización perdería cuota de mercado sin garantías de que suban los precios.

El rendimiento de los bonos del Tesoro de EE.UU. a 10 años se ubica en 2,2128%, en tanto que el del Reino Unido con similar vencimiento tiene un retorno de 1,892% y el bund alemán a 10 años se ubica en 0,609%.

NIKE (NKE): Reportó mejores resultados financieros a los esperados por el mercado en el segundo trimestre fiscal. Sin embargo, Nike no cumplió las expectativas del mercado para órdenes de entrega. Las acciones cayeron casi 3% luego de la publicación de los resultados.

RENTA FIJA: Suba de bonos en dólares, a pesar de la caída del tipo de cambio implícito

Los títulos locales de renta fija manifestaron una elevada volatilidad frente a los mercados globales, pero lograron cerrar con ganancias, recortando las pérdidas que venían mostrando en la semana.

La caída en los precios del petróleo viene impactando en activos de países emergentes, afectando en consecuencia a los precios de bonos argentinos.

De todos modos, ayer tuvieron una rueda positiva debido a las bajas cotizaciones y a los elevados rendimientos. Esto se dio en un mercado en el que el dólar implícito terminó la jornada del jueves en baja (cerró en ARS 11,28 cayendo 37 centavos).

Se estima que Hacienda se lanzaría nuevamente al mercado con USD 1.500 M en Bonar 2024, más allá de cómo haya salido la operación anterior.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina cayó 2,6% y se ubicó en los 779 puntos básicos.

RENTA VARIABLE: Tras la baja del crudo WTI, el Merval terminó en terreno negativo

El índice local de acciones retomó las bajas tras testear en forma intradiaria valores máximos por encima de los 8200 puntos. En la baja tuvo mucho que ver la caída en los precios del petróleo, provocada por temores a una sobreoferta de crudo.

De esta manera, el índice Merval cerró con una baja de 1,1% en relación al cierre anterior para ubicarse en los 7888,85 puntos.

El volumen negociado el jueves mostró una disminución respecto al día previo. Se negociaron en acciones en la Bolsa de Comercio ARS 166,2 M, mientras que en Cedears se operaron ARS 4,8 M.

La baja en el petróleo perjudicó a las acciones vinculadas al sector, a excepción del papel de Petrobras (APBR) que cerró en alza. Las utilities también fueron castigadas por el difícil contexto externo (bajaron entre 3% y 4%).

Los ADRs de acciones argentinas que cotizan en Nueva York cerraron el jueves en su mayoría con subas.

Indicadores Macroeconómicos

El PIB Congreso se contrajo en el 3ºT14

Diputados de la oposición informaron en la Cámara Baja la evolución del PIB en base a las mediciones que realizan diversas consultoras, como hacen con el dato de inflación. Los legisladores precisaron que la variación interanual negativa de 2,7% comparada con el tercer trimestre de 2013 fue la más acentuada en cinco años y acumula cuatro períodos con signo negativo consecutivo. Sin embargo, las estadísticas del Indec que se mantienen hasta el segundo trimestre de 2014 (porque el tercero se difundirá al cierre del año), muestra algunos altibajos: -0,51% en el último cuarto de 2013, y -0,53% en el primero de 2014, pero se recuperó 0,88% en los tres meses siguientes, en comparación con similar tramo del año anterior.

El Gobierno entregó créditos a empresas nacionales, en el marco del programa FONDEAR

La presidente Cristina Fernández de Kirchner (CFK) entregó cinco nuevos certificados de créditos a empresas nacionales, en el marco del programa del Fondo para el Desarrollo Económico Argentino (FONDEAR) por un monto de ARS 1.023 M. Los proyectos de inversión están destinados a sectores clave de la economía: industria de la alimentación, generación de energía eólica, elaboración de medicamentos para uso humano y construcción de maquinaria agrícola y aparatos, según un comunicado del Ministerio de Economía. Las empresas beneficiarias con los préstamos fueron: Parque Eólico Arauco S.A.P.E.M., Complejo Alimentario S.A. (C.ALI.SA), Refinería del Centro S.A., GADOR S.A. y Industria Metalúrgica Sud Americana (I.M.S.A S.A.) recibieron su correspondiente certificación de crédito para comenzar con las inversiones previstas.

Indicadores Monetarios

El Banco Central ayer compró unos USD 100 M e hizo caer el dólar oficial a ARS 8,565. Las reservas internacionales se incrementaron a USD 30.810 M y podría superar los USD 31.000 a fines de este año.

Noticias Sectoriales

Exxon descubre otro megapozo en Vaca Muerta

La petrolera ExxonMobil y su socia local Gas y Petróleo del Neuquén informaron que descubrieron gas y crudo no convencional en un segundo pozo en la formación patagónica Vaca Muerta. Exxon dijo en un comunicado que el descubrimiento fue en un pozo del bloque La Invernada que podría albergar una de las mayores reservas de hidrocarburos no convencionales del mundo. Este segundo descubrimiento agrega valor a nuestro programa de exploración en Vaca Muerta.